

**1º TERMO DE ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO DE
DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE
QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA ADICIONAL REAL E FIDEJUSSÓRIA, PARA
DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA
ELETRICIDADE DO BRASIL S.A. - EBRASIL**

Por este instrumento, as partes abaixo qualificadas:

ELETRICIDADE DO BRASIL S.A. - EBRASIL, sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na cidade de Recife, Estado de Pernambuco, na Avenida Engenheiro Antonio de Góes, nº 60, Edifício JCPM Trade Center, conjunto 801-A, Bairro do Pina, CEP 51010-000, inscrita no CNPJ sob o nº 10.538.273/0001-48, neste ato representada na forma de seu estatuto social, doravante denominada simplesmente “Emissora”;

PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA., instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ sob o nº 67.030.395/0001-46, neste ato representada na forma de seu contrato social, doravante denominada simplesmente “Agente Fiduciário”; e

Como “Fiadores”:

DIONON LUSTOSA CANTARELI JUNIOR, brasileiro, casado sob o regime da comunhão parcial de bens com a Sra. Josimary Cantarelli, abaixo qualificada, empresário industrial, portador da cédula de identidade RG nº 4.206.895 SSP/PE, inscrito no CPF sob o nº 932.713.018-91, residente e domiciliado na cidade de Recife, Estado de Pernambuco, na Avenida Engenheiro Antonio de Góes, nº 60, conjunto 801, Bairro do Pina, CEP 51010-000 (“Sr. Dionon Cantareli”);

JOSIMARY LIMA CANTARELLI, brasileira, casada sob o regime da comunhão parcial de bens com o Sr. Dionon Cantareli, empresária, portador da cédula de identidade RG nº 1.631.891 SSP/PE, inscrito no CPF sob o nº 438.946.314-49, residente e domiciliada na cidade de Recife, Estado de Pernambuco, na Avenida Engenheiro Antonio de Góes, nº 60, conjunto 801, Bairro do Pina, CEP 51010-000 (“Sra. Josimary Cantarelli”); e

DC ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações sem registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na cidade de Recife, Estado de Pernambuco, na Avenida Engenheiro Antonio de Góes, nº 60, Edifício JCPM Trade Center, conjunto 801-C, Bairro do Pina, CEP 51010-000, inscrita no CNPJ sob o nº 09.275.381/0001-96 (“DC Energia”);

Sendo a Emissora, o Agente Fiduciário e os Fiadores denominados conjuntamente como “Partes”;

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE PERNAMBUCO	
	CERTIFICO O REGISTRO EM: 15/09/2011	
	SOB Nº: ED001058000	
	Protocolo: 11/199739-9	
Empresa: 26 3 0001692 3		
ELETRICIDADE DO BRASIL S.A. -		
EBRASIL		
		
	ROLDÃO ALVES PAES BARRETO	
	SECRETARIO-GERAL	



Celebram o "1º Termo de Aditamento à Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real e Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Eletricidade do Brasil S.A. - EBRASIL", doravante denominado simplesmente "Termo de Aditamento", nos termos e condições abaixo;

CONSIDERANDO QUE:

- a) em 8 de setembro de 2011, as partes celebraram a "Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real e Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Eletricidade do Brasil S.A. - EBRASIL" ("Escritura"), pela qual a Emissora emitiu debêntures ("Debêntures");
- b) as Partes desejam ratificar o parâmetro de remuneração das Debêntures, inserir novas cláusulas e modificar determinadas disposições da Escritura; e
- c) a oferta das Debêntures ainda não foi iniciada;

Têm entre si certo e ajustado o disposto abaixo:

1. As Partes decidem inserir o item 4.7.2 na Escritura, com a seguinte redação:

"4.7.2 Em 10 até (dez) dias a contar da data da 1ª (primeira) subscrição e integralização das Debêntures, prorrogáveis por igual período, mediante comunicação ao Agente Fiduciário, a Emissora deverá comprovar ao Agente Fiduciário (a) o integral pagamento da dívida acima mencionada, mediante apresentação de comprovante de realização de TED em favor da Aruanã Energia S.A.; (b) a formalização da extinção de todas as garantias e direitos, incluindo opções de compra de ações, concedidos em favor da Aruanã Energia S.A. e de quaisquer eventuais terceiros no âmbito de tal negócio."

2. Tendo em vista que a Fitch Ratings do Brasil Ltda. conferiu às Debêntures classificação de risco "A+", e considerando o disposto no item 5.6.1 da Escritura, as Partes ratificam que os Juros Remuneratórios incidentes sobre as Debêntures corresponderão à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI Over Extra Grupo, acrescida exponencialmente de sobretaxa de 3,25% (três inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano. Em vista da ratificação acima, o item 5.6.1 da Escritura passa a vigorar com a seguinte redação:



"5.6.1 Sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures incidirão, a partir da Data de Emissão até a Data de Vencimento, Juros Remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI Over Extra Grupo, acrescida exponencialmente de sobretaxa de 3,25% (três inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, com base em 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos, desde a Data de Emissão ou a data de pagamento dos Juros Remuneratórios imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento."

2.1 Altera-se, ainda, a definição de "spread" constante do item 5.6.3 da Escritura, que passa a corresponder a 3,25% (três inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano.

3. Adicionalmente, decidem as Partes inserir declarações adicionais da Emissora e dos Fiadores no item 8.1 da Escritura, que passa a conter os seguintes subitens:

- "u) a fiança prestada pela Aruanã Energia S.A. nos termos da Escritura da Primeira Emissão Privada de Debêntures não Conversíveis da Centrais Elétricas de Pernambuco S.A. - EPESA', celebrada em 22 de janeiro de 2009 entre Centrais Elétricas de Pernambuco S.A. - EPESA, DC Energia e Participações Ltda., Aruanã Energia S.A. e OZ&M Incorporação, Participação Ltda., foi, com a concordância do credor e do devedor da respectiva obrigação garantida, integralmente extinta, não tendo sido realizado qualquer desembolso por parte da Aruanã Energia S.A., na qualidade de fiadora, sob o referido instrumento;
- v) não há qualquer ônus, direito ou gravame, de qualquer natureza, que atualmente recaia sobre as ações de emissão da Centrais Elétricas de Pernambuco S.A. - EPESA, da Centrais Elétricas da Paraíba S.A. - EPASA e/ou da Termocabo S.A., exceto pela alienação fiduciária de ações de emissão da Centrais Elétricas de Pernambuco S.A. - EPESA em garantia à Primeira Emissão de Debêntures da Centrais Elétricas de Pernambuco S.A. - EPESA, celebrada em 22 de janeiro de 2009; e
- w) o 'Compromisso de Investimento', decorrente da Segunda Emissão de Debêntures da Centrais Elétricas da Paraíba S.A. - EPASA, e o 'Compromisso de Investimento', decorrente da Terceira Emissão de Debêntures da Centrais Elétricas da Paraíba S.A. - EPASA, celebrados em 9 de dezembro de 2010 e 1º de agosto de 2011, respectivamente, entre CPFL Geração de Energia S.A, não contêm quaisquer disposições que possam, direta ou indiretamente, obstar ou de qualquer modo afetar a



presente Emissão ou a cessão fiduciária objeto do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos."

4. As Partes resolvem também alterar o item 9.6.1 da Escritura de modo que a primeira parcela da remuneração do Agente Fiduciário seja devida na data de subscrição e integralização das Debêntures. Frente a tal modificação, o item 9.6.1 da Escritura passa a vigorar com a seguinte redação:

"9.6.1 A remuneração do Agente Fiduciário será devida pela Emissora em parcelas anuais de R\$14.000,00 (quatorze mil reais), sendo a primeira devida na data da 1ª (primeira) subscrição e integralização das Debêntures, e as demais na mesma data de cada ano subsequente."

5. As Partes resolvem ampliar o prazo para registro do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos em Registro de Títulos e Documentos para até 10 (dez) dias úteis a contar da data de assinatura do citado instrumento, prorrogáveis por igual período, mediante comunicação ao Agente Fiduciário. Desse modo, o item 1.2.2 da Escritura passa a vigorar com a seguinte redação:

"12.2.2 O Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos será devidamente registrado em Registro de Títulos e Documentos, nos termos da legislação aplicável, em até 10 (dez) dias úteis a contar da data de assinatura do citado instrumento, prorrogáveis por igual período, mediante comunicação ao Agente Fiduciário."

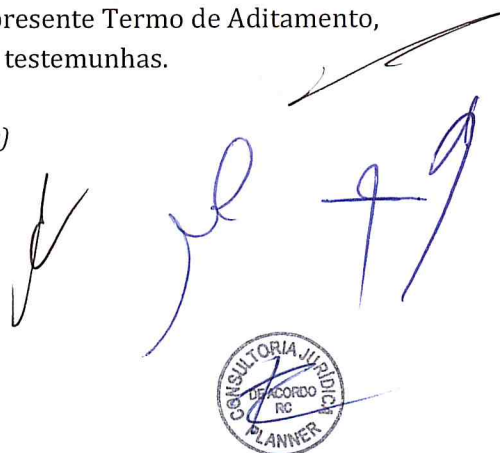
6. Todos os termos e expressões iniciados em maiúscula, em sua forma singular ou plural, utilizados no Termo de Aditamento e nele não definidos têm os mesmos significados que lhes são atribuídos na Escritura.

7. As Partes ratificam todas as demais disposições da Escritura que não tenham sido expressamente alteradas por este Termo de Aditamento, permanecendo estas em pleno vigor.

8. Este Termo de Aditamento é parte integrante e indissociável da Escritura, incorporando-se a esta para todos os seus fins e efeitos.

E por estarem assim justas e contratadas, as Partes firmam o presente Termo de Aditamento, em 7 (sete) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

(assinaturas nas páginas seguintes)





The block contains three handwritten signatures in blue ink, arranged horizontally. Below the signatures is a circular stamp of a law firm. The stamp has the text 'CONSULTORIA JURIDICA' around the top edge, 'DE ACORDO' in the center, 'RC' below that, and 'PLANVER' around the bottom edge. There is a blue ink mark over the stamp.

(Página de assinaturas do "1º Termo de Aditamento à Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real e Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Eletricidade do Brasil S.A. - EBRASIL", firmada entre a Eletricidade do Brasil S.A. - EBRASIL, a PLANNER TRUSTEE DTVM S.A. e outros em 13 de setembro de 2011)

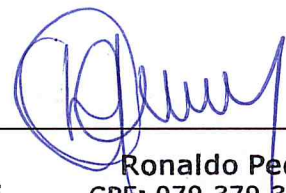
Recife, 13 de setembro de 2011.

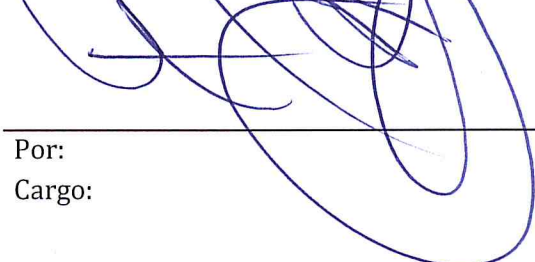
ELETRICIDADE DO BRASIL S.A. - EBRASIL


Por: **LEOPOLDO DE BRUGGEN E SILVA**
Cargo: **DIRETOR FINANCEIRO**


Por: **Eletricidade do Brasil S.A. - EBRASIL**
Cargo: **Dionon Lustosa Cantareli Junior**
Diretor Presidente

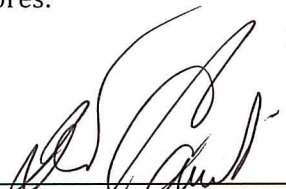
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.

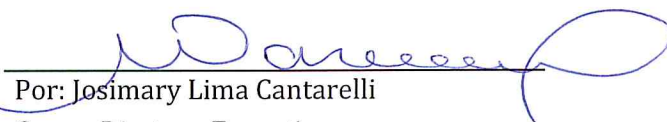

Por: **Ronaldo Pedro**
Cargo: **CPF: 079.379.318-17**


Por:
Cargo:

Fiadores:

DC ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A.

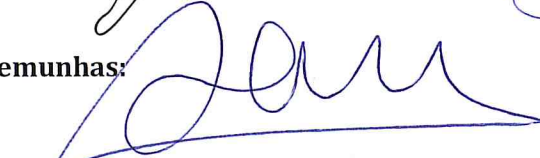

Por: **Dionon Lustosa Cantareli Junior**
Cargo: **Diretor Presidente**

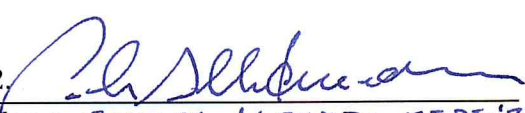

Por: **Josimary Lima Cantarelli**
Cargo: **Diretora Executiva**


DIONON LUSTOSA CANTARELI JUNIOR



JOSIMARY LIMA CANTARELLI

Testemunhas:

1. 
Nome: **ROLDÃO ALVES PAES BARRETO**
CPF: **275-835-214-34**

2. 
Nome: **CARLOS ALBERTO NEDÉLES**
CPF: **619.955.684-49**


JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE PERNAMBUCO
CERTIFICO O REGISTRO EM: 15/09/2011
SOB Nº: ED001058000
Protocolo: 11/199739-9
Empresa: 26 3 0001692 3
ELETRICIDADE DO BRASIL S.A. -
EBRASIL


ROLDÃO ALVES PAES BARRETO
SECRETARIO-GERAL

